

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2005**

				Fondos Disponibles	
				Available Funds	
				Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	18.10.2005	16.710.138,39	16.710.138,39	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	4.230.900,00			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			16.710.138,39	16.710.138,39	
B. APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		8.094,00	8.094,00	16.702.044,39	
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.033.843,20	1.033.843,20	15.668.201,19	
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		44.173,80	44.173,80	15.624.027,39	
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest		23.391,48	23.391,48	15.600.635,91	
5º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		3.995.673,05	3.995.673,05	11.604.962,86	
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		10.710.892,80	10.710.892,80	894.070,06	
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	894.070,06	
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00	894.070,06	
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		1.114,57	1.114,57	892.955,49	
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		14.465,38	14.465,38	878.490,11	
9º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal amortisation		235.226,95	235.226,95	643.263,16	
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		4.436,39	4.436,39	638.826,77	
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan		950.673,22	638.826,77	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied		17.021.984,84	16.710.138,39		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application					
Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	18.10.2005	3.995.673,05		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	3.995.673,05			

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.